

**Institutional Investment Partners S.à r.l.**

***Société à responsabilité limitée***

**Gesellschaftssitz: 5, An de Längten**

**L-6776 Grevenmacher**

**R.C.S. Luxemburg: B 158.271**

**GESELLSCHAFTERBESCHLUSS**

vom 3. Januar 2017

Nummer 10/2017

In the year two thousand and seventeen, on the third of January.

Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

**There appeared:**

**ZIP Institutional Investment Partners Group GmbH**, a German limited liability company, with registered office at Hamburger Allee 45, D-60486 Frankfurt am Main and registered with the local court of Frankfurt am Main (Germany) under number HRB 88818,

here duly represented by one of its managers Mr Georg KLUSAK, lawyer, residing professionally in Frankfurt am Main (Germany).

The appearing party, represented as stated herein-above, is the sole shareholder (the "**Sole Shareholder**") of the private limited liability company ("*société à responsabilité limitée*") **Institutional Investment Partners S.à r.l.**, incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 5, An de Längten, L-6776 Grevenmacher, Grand Duchy of Luxembourg registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 158.271 (the "**Company**"), incorporated pursuant to a deed of Maître Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, dated January 13<sup>th</sup>, 2011, whose articles of association (the "**Articles**") was published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 755 of April 19<sup>th</sup>, 2011. The Articles of the Company have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary, dated November 24<sup>th</sup>, 2015, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 390 of February 10<sup>th</sup>, 2016.

The appearing party has requested the undersigned notary to enact the following resolution on the basis of the following agenda:

### **AGENDA**

1. Amendment of the object of the Company by inserting the possibility of setting-up, administrating and managing of Luxembourg AIFs under the form of SIFs and subsequent amendment of article 2 of the articles of association of the Company as follows:

#### **“Art. 2. Corporate object.**

The purpose of the Company is the setting-up, the administration and the management of Luxembourg AIFs under the form of SIFs within the corresponding regulatory framework under article 125-2 of Chapter 16 of the Luxembourg law of December 17<sup>th</sup>, 2010 relating to undertakings for collective investment and the law of July 12<sup>th</sup>, 2013 on alternative investment fund managers.

The Company will provide services in Luxembourg and may for that purpose delegate, under its responsibility, part or all of its functions to local or foreign subsidiaries, branches or third parties to the extent that this is permitted by the relevant legislation.

The Company may also administer its own assets on an ancillary basis and carry out any operations that it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

In detail, the Company will provide the following services:

(1) Portfolio management and risk management;

(2) Other tasks including:

a. Administrative activities

i. legal and fund accounting services;

ii. client requests;

iii. valuation and determination of prices including tax aspects;

iv. supervision of legal compliance;

v. maintaining the unitholder or shareholder register;

vi. profit distribution;

vii. issue and redemption of units or shares;

viii. order settlement and dispatch of certificates; and

ix. maintaining records.

b. Distribution

c. Other activities connected with the assets of the AIFs managed by the Company.”; and

2. Miscellaneous.

The Sole Shareholder then took the following resolution:

### **FIRST AND SOLE RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to amend the object of the Company by inserting the possibility of setting-up, administrating and managing of Luxembourg AIFs under the form of SIFs and subsequently decides to amend article 2 of the articles of association of the Company so that it shall from now on read as follows:

**“Art. 2. Corporate object.**

The purpose of the Company is the setting-up, the administration and the management of Luxembourg AIFs under the form of SIFs within the corresponding regulatory framework under article 125-2 of Chapter 16 of the Luxembourg law of December 17<sup>th</sup>, 2010 relating to undertakings for collective investment and the law of July 12<sup>th</sup>, 2013 on alternative investment fund managers.

The Company will provide services in Luxembourg and may for that purpose delegate, under its responsibility, part or all of its functions to local or foreign subsidiaries, branches or third parties to the extent that this is permitted by the relevant legislation.

The Company may also administer its own assets on an ancillary basis and carry out any operations that it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

In detail, the Company will provide the following services:

(1) Portfolio management and risk management;

(2) Other tasks including:

a. Administrative activities

i. legal and fund accounting services;

ii. client requests;

iii. valuation and determination of prices including tax aspects;

iv. supervision of legal compliance;

v. maintaining the unitholder or shareholder register;

vi. profit distribution;

vii. issue and redemption of units or shares;

viii. order settlement and dispatch of certificates; and

ix. maintaining records.

b. Distribution

c. Other activities connected with the assets of the AIFs managed by the Company.”

*“If any measures of a subsidiary of the Company require a resolution of the shareholders meeting of such subsidiary, the Manager of the Company may adopt such resolution only on the basis or a corresponding shareholders’ resolution of the Company unless in urgent cases. The majority requirements for such shareholders’ resolution of the*

*subsidiary shall apply accordingly to the resolution to be made by the Company.”*

### **Expenses**

The amount of the costs, expenses, fees and charges, of any kind whatsoever, which are due from the Company or charged to it as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand three hundred euro (EUR 1,300).

The undersigned notary who knows and speaks English, stated that on request of the appearing person, the present deed has been worded in English followed by a German version; on request of the same person and in case of divergences between the English and the German text, the English text will prevail.

**Whereof** the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing person, who is known to the undersigned notary by his surname, first name, civil status and residence, such person signed together with the undersigned notary, this original deed.

<p><b>FOLGT DIE DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DES VORSTEHENDEN TEXTES:</b></p>
---

Im Jahre zweitausendsiebzehn, am dritten Januar.

Vor dem unterzeichnenden Notar *Maître* Martine SCHAEFFER, mit dem Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

### **Ist erschienen:**

**2IP Institutional Investment Partners Group GmbH**, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung deutschen Rechts, mit Gesellschaftssitz in Hamburger Allee 45, D-60486 Frankfurt am Main und eingetragen im Handelsregister des Registergerichts Frankfurt am Main (Deutschland) unter der Nummer HRB 88818,

hier rechtmäßig vertreten durch einen ihrer Geschäftsführer Herr Georg KLUSAK, Jurist, beruflich wohnhaft in Frankfurt am Main (Deutschland).

Welcher Komparent, handelnd wir vorstehend, ist der alleinige Gesellschafter (der „**alleinige Gesellschafter**“) der **Institutional Investment Partners S.à r.l.**, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach dem Recht des Großherzogtum Luxemburg, mit Sitz in 5, An de Längten, L-6776 Grevenmacher und eingetragen beim Handels- und Firmenregister von Luxemburg unter der Nummer B 158.271 (die „**Gesellschaft**“), gegründet gemäß einer notariellen Urkunde vom 13. Januar 2011, von Maître Carlo WERSANDT, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, welche Gesellschaftssatzung (die „**Gesellschaftssatzung**“) beim *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, Nummer 755 vom 19. April 2011 veröffentlicht wurde. Die Gesellschaftssatzung wurde zum letzten Mal gemäß Urkunde des unterzeichnenden Notars vom 24. November 2015, abgeändert, welche Urkunde beim *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, Nummer 390 vom 10. Februar 2016 veröffentlicht wurde.

Welcher Komparent den unterzeichneten Notar ersucht hat, folgende Beschluss auf Basis des folgenden Tagesordnungspunktes zu dokumentieren:

#### **TAGESORDNUNGSPUNKT**

1. Abänderung des Zwecks der Gesellschaft durch Einfügung der Möglichkeit der Auflegung, der Verwaltung und des Managements von luxemburgischen AIFs in Form von SIFs und entsprechende Abänderung von Artikel 2 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

##### **„Art. 2. Gesellschaftszweck.**

Zweck der Gesellschaft ist die Auflegung, die Verwaltung und das Management von Luxemburger AIFs in der Rechtsform von SIFs nach den entsprechenden aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen gemäß Artikel 125-2 des Kapitels 16 des Luxemburger Rechts vom 17. Dezember 2010 über Investmentfonds sowie dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Alternative Investment Fund Managers.

Die Gesellschaft wird Dienstleistungen in Luxemburg erbringen und kann zu diesem Zweck ihre Funktionen eigenverantwortlich, vollständig oder teilweise an vor Ort oder im Ausland ansässige Tochterunternehmen, Betriebsstätten oder Drittunternehmen auslagern, soweit dies durch die jeweiligen Gesetze gestattet ist.

Darüber hinaus ist die Gesellschaft dazu berechtigt, als Nebentätigkeit ihr eigenes Vermögen zu verwalten und jegliche Maßnahmen zu ergreifen, welche sie für das Erreichen und die Durchführung ihrer Zwecke für nützlich erachten darf.

Im Einzelnen wird die Gesellschaft folgende Dienstleistungen

erbringen:

- (1) Portfolio- und Risikomanagement
- (2) Andere Aufgaben einschließlich:
  - a. Administrative Tätigkeiten
    - i. Rechtliche und Fondsrechnungswesen-Tätigkeiten,
    - ii. Kundenanfragen,
    - iii. Bewertung und Anteilswertermittlung einschließlich steuerlicher Aspekte,
    - iv. Überwachung der rechtlichen Compliance,
    - v. Führen des Anteil- oder Aktienregisters,
    - vi. Ausschüttungen.
    - vii. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen oder Aktien,
    - viii. Orderabwicklung und Versendung von Zertifikaten; und
    - ix. Führen von Akten und anderen Aufzeichnungen.
  - b. Vertrieb
  - c. Andere Aktivitäten in Verbindung mit den Vermögensgegenständen von AIFs, die von der Gesellschaft verwaltet werden.“; und
2. Verschiedenes.

Der alleinige Gesellschafter hat sodann folgenden Beschluss gefasst:

### **ERSTER UND EINZIGER BESCHLUSS**

Der alleinige Gesellschafter beschließt den Zweck der Gesellschaft durch Einfügung der Möglichkeit der Auflegung, der Verwaltung und des Managements von luxemburgischen AIFs in Form von SIFs, abzuändern und beschließt dementsprechend Artikel 2 der Satzung der Gesellschaft abzuändern, so dass dieser von nun an wie folgt lautet:

#### **„Art. 2. Gesellschaftszweck.**

Zweck der Gesellschaft ist die Auflegung, die Verwaltung und das Management von Luxemburger AIFs in der Rechtsform von SIFs nach den entsprechenden aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen gemäß Artikel 125-2 des Kapitels 16 des Luxemburger Rechts vom 17. Dezember 2010 über Investmentfonds sowie dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Alternative Investment Fund Managers.

Die Gesellschaft wird Dienstleistungen in Luxemburg erbringen und kann zu diesem Zweck ihre Funktionen eigenverantwortlich, vollständig oder teilweise an vor Ort oder im Ausland ansässige Tochterunternehmen, Betriebsstätten oder Drittunternehmen auslagern, soweit dies durch die jeweiligen Gesetze gestattet ist.

Darüber hinaus ist die Gesellschaft dazu berechtigt, als Nebentätigkeit ihr eigenes Vermögen zu verwalten und jegliche

Maßnahmen zu ergreifen, welche sie für das Erreichen und die Durchführung ihrer Zwecke für nützlich erachten darf.

Im Einzelnen wird die Gesellschaft folgende Dienstleistungen erbringen:

- (1) Portfolio- und Risikomanagement
- (2) Andere Aufgaben einschließlich:
  - a. Administrative Tätigkeiten
    - i. Rechtliche und Fondsrechnungswesen-Tätigkeiten,
    - ii. Kundenanfragen,
    - iii. Bewertung und Anteilswertermittlung einschließlich steuerlicher Aspekte,
    - iv. Überwachung der rechtlichen Compliance,
    - v. Führen des Anteil- oder Aktienregisters,
    - vi. Ausschüttungen.
    - vii. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen oder Aktien,
    - viii. Orderabwicklung und Versendung von Zertifikaten; und
    - ix. Führen von Akten und anderen Aufzeichnungen.
  - b. Vertrieb
  - c. Andere Aktivitäten in Verbindung mit den Vermögensgegenständen von AIFs, die von der Gesellschaft verwaltet werden.“

### **Kosten**

Die Höhe der Auslagen, Kosten, Aufwendungen und Lasten jeglicher Art, die der Gesellschaft aufgrund ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr eintausend dreihundert Euro (1.300.- EUR) geschätzt.

Der unterzeichnende Notar, der Englisch spricht, erklärt, dass vorliegende Urkunde auf Antrag der oben genannten Partei in englischer Sprache verfasst wurde, der eine deutsche Fassung folgt; auf Antrag derselben Personen und im Falle von Abweichungen zwischen dem deutschen und dem englischen Text gilt der englische Text.

**Worüber Urkunde**, am eingangs erwähnten Datum von dem unterzeichnenden Notar in Luxemburg aufgenommen wurde.

Nachdem das Dokument den dem Notar nach Namen, Vornamen, Personenstand und Wohnort bekannten, erschienenen Partei(en) vorgelesen worden ist, haben dieselben vorliegende urschriftliche Urkunde mit dem unterzeichnenden Notar, unterzeichnet.

Signé: G. Klusak et M. Schaeffer.

---

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 03 janvier 2017.

Relation : 2LAC/2017/261

Reçu soixante-quinze euros

EUR 75,-

Le receveur/signé/André MULLER

---

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société,

sur papier libre, aux fins de publication au RESA

Luxembourg, le 11 janvier 2017